

Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности

1. Сведения об организации

Наименование юридического лица:

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ ТОРГОВАЯ ФИРМА САХАЛИНСКИЙ БЕКОН-2

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН): 6501121180

Код причины постановки на учет (КПП): 650101001

Основным видом деятельности, который является преобладающим и имеет приоритетное значение для организации, является разведение свиней (ОКВЭД 01.46).

2. Анализ финансового положения ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ ТОРГОВАЯ ФИРМА САХАЛИНСКИЙ БЕКОН-2

2.1. Структура имущества и источники его формирования

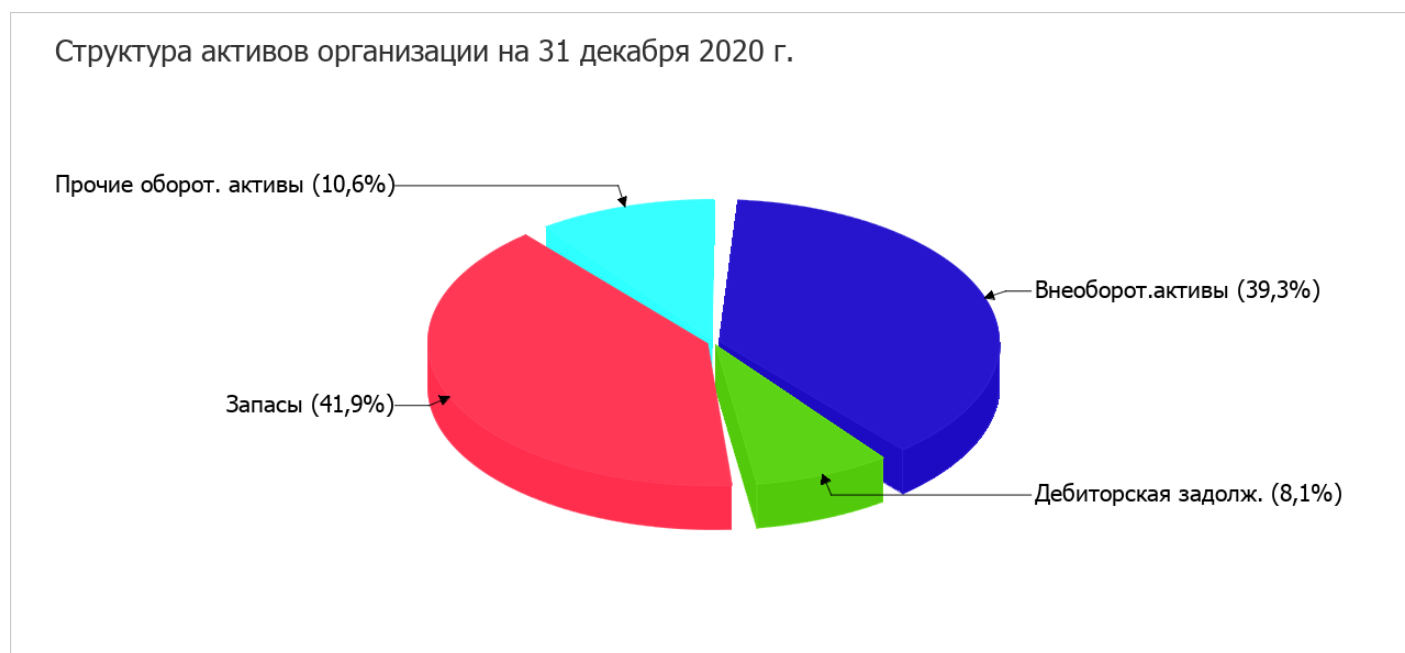
Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3-гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	31.12.2019	31.12.2020	на начало анализируемого периода (31.12.2019)	на конец анализируемого периода (31.12.2020)		
Актив						
1. Внеоборотные активы	120 180	131 370	40,7	39,3	+11 190	+9,3
в том числе: основные средства	120 180	127 566	40,7	38,2	+7 386	+6,1
нематериальные активы	–	–	–	–	–	–
2. Оборотные, всего	175 044	202 754	59,3	60,7	+27 710	+15,8
в том числе: запасы	122 982	140 092	41,7	41,9	+17 110	+13,9
дебиторская задолженность	31 983	27 156	10,8	8,1	-4 827	-15,1
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	18 304	29 612	6,2	8,9	+11 308	+61,8
Пассив						
1. Собственный капитал	177 385	205 710	60,1	61,6	+28 325	+16
2. Долгосрочные обязательства, всего	59 530	54 530	20,2	16,3	-5 000	-8,4
в том числе: заемные средства	59 530	54 530	20,2	16,3	-5 000	-8,4
3. Краткосрочные обязательства*, всего	58 309	73 884	19,8	22,1	+15 575	+26,7

Показатель	Значение показателя				Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2019	31.12.2020	на начало анализируемого периода (31.12.2019)	на конец анализируемого периода (31.12.2020)		
в том числе: заемные средства	–	5 374	–	1,6	+5 374	–
Валюта баланса	295 224	334 124	100	100	+38 900	+13,2

* Без доходов будущих периодов, возникших в связи с безвозмездным получением имущества и государственной помощи, включенных в собственный капитал.

Структура активов организации по состоянию на 31.12.2020 характеризуется соотношением: 39,3% внеоборотных активов и 60,7% текущих. Активы организации за весь рассматриваемый период увеличились на 38 900 тыс. руб. (на 13,2%). Учитывая увеличение активов, необходимо отметить, что собственный капитал увеличился еще в большей степени – на 16%. опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов является положительным показателем.

На диаграмме ниже наглядно представлено соотношение основных групп активов организации:



Рост величины активов организации связан, главным образом, с ростом следующих позиций актива бухгалтерского баланса (в скобках указана доля изменения статьи в общей сумме всех положительно изменившихся статей):

- запасы – 17 110 тыс. руб. (39,1%)
- денежные средства и денежные эквиваленты – 11 308 тыс. руб. (25,9%)
- основные средства – 7 386 тыс. руб. (16,9%)
- прочие внеоборотные активы – 3 804 тыс. руб. (8,7%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 28 325 тыс. руб. (64,5%)
- краткосрочные заемные средства – 5 374 тыс. руб. (12,2%)
- кредиторская задолженность – 5 281 тыс. руб. (12%)
- доходы будущих периодов – 3 466 тыс. руб. (7,9%)

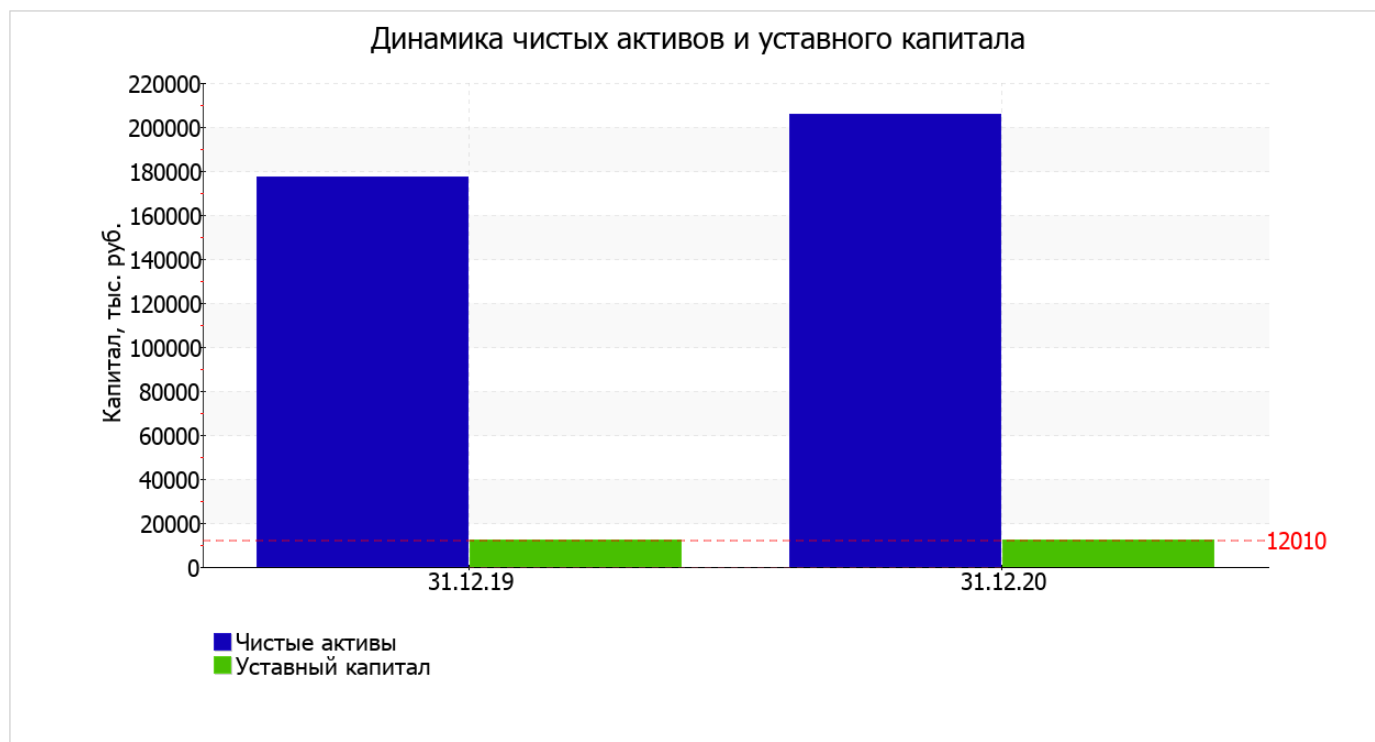
Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "дебиторская задолженность" в активе и "долгосрочные заемные средства" в пассиве (-4 827 тыс. руб. и -5 000 тыс. руб. соответственно).

собственный капитал организации на последний день анализируемого периода (31.12.2020) составил 205 710,0 тыс. руб., что на 28 325,0 тыс. руб., или на 16% больше, чем по состоянию на 31.12.2019.

2.2. Чистые активы организации

Показатель	Значение показателя				Изменение	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3- гр.2) : гр.2)
	31.12.2019	31.12.2020	на начало анализируемого периода (31.12.2019)	на конец анализируемого периода (31.12.2020)		
1. Чистые активы	177 385	205 710	60,1	61,6	+28 325	+16
2. Уставный капитал	12 010	12 010	4,1	3,6	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	165 375	193 700	56	58	+28 325	+17,1

Чистые активы организации по состоянию на 31.12.2020 namного (в 17,1 раза) превышают уставный капитал. Такое соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. К тому же необходимо отметить увеличение чистых активов на 16% за весь рассматриваемый период. Превышение чистых активов над уставным капиталом и в то же время их увеличение за период говорит о хорошем финансовом положении организации по данному признаку. На следующем графике наглядно представлена динамика чистых активов и уставного капитала организации.



2.3. Анализ финансовой устойчивости организации

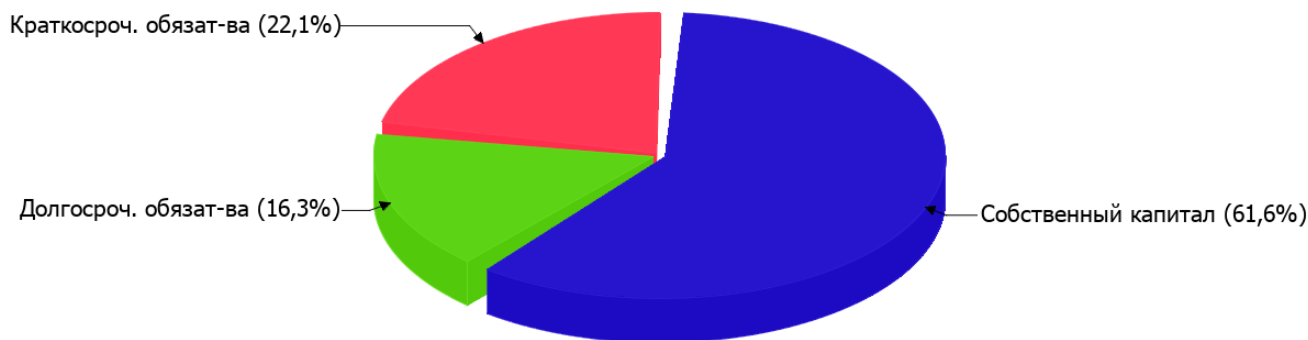
2.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2019	31.12.2020		
Коэффициент автономии	0,6	0,62	+0,02	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,55 и более (оптимальное 0,65-0,8).
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,33	0,37	+0,04	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. нормальное значение: не менее 0,1.
Коэффициент покрытия инвестиций	0,8	0,78	-0,02	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. нормальное значение для данной отрасли: 0,85 и более.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,32	0,36	+0,04	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. нормальное значение для данной отрасли: 0,05 и более.
Коэффициент обеспеченности запасов	0,47	0,53	+0,06	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. нормальное значение: не менее 0,5.
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,49	0,58	+0,09	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации по состоянию на 31.12.2020 составил **0,62**. Полученное значение говорит о том, что доля собственного капитала в общем капитале организации составляет **62%**, соответствуя общепринятому критерию (нормальное значение для данной отрасли: 0,55 и более, оптимальное 0,65-0,8). за последний год коэффициент автономии несильно вырос (на **0,02**).

Наглядно структура капитала организации представлена ниже на диаграмме:

Структура капитала организации на 31 декабря 2020 г.



значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами на 31 декабря 2020 г. составило **0,37**, но на 31.12.2019 коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами был ниже – **0,33** (т.е. увеличение составило **0,04**). на 31 декабря 2020 г. значение коэффициента можно характеризовать как очень хорошее.

в течение анализируемого периода произошло небольшое, но снижение коэффициента покрытия инвестиций с **0,8** до **0,78** (на **0,02**). Значение коэффициента на 31.12.2020 ниже нормативного значения.

коэффициент обеспеченности материальных запасов на 31.12.2020 составил **0,53**. коэффициент обеспеченности материальных запасов в течение анализируемого периода заметно вырос (на **0,06**). на 31 декабря 2020 г. коэффициент обеспеченности материальных запасов имеет достаточно хорошее значение.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что по состоянию на 31.12.2020 доля долгосрочной задолженности в общих долгах организации составляет 42,5%. При этом за год доля долгосрочной задолженности уменьшилась на 8,1%.

2.4. Ликвидность

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2019	31.12.2020		
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	3	2,74	-0,26	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение: не менее 2.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,86	0,77	-0,09	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,8 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,31	0,4	+0,09	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. нормальное значение для данной отрасли: 0,15 и более.

[На конец периода] при норме 2 коэффициент текущей (общей) ликвидности имеет значение **2,74**. Несмотря на это следует отметить, что за весь рассматриваемый период коэффициент снизился на **-0,26**.

Значение коэффициента быстрой ликвидности (**0,77**) оказалось ниже допустимого. Это говорит о недостатке у организации ликвидных активов, которыми можно погасить наиболее срочные обязательства.

При норме 0,15 значение коэффициента абсолютной ликвидности составило **0,4**. [За весь период] коэффициент абсолютной ликвидности вырос на **0,09**.

3. Анализ эффективности деятельности организации

3.1. Обзор результатов деятельности

Основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ ТОРГОВАЯ ФИРМА САХАЛИНСКИЙ БЕКОН-2 за год приведены ниже в таблице.

По данным "Отчета о финансовых результатах" за год организация получила убыток от продаж в размере **50 398** тыс. руб., что составляет 17,9% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года убыток от продаж вырос на **26 815** тыс. руб., или на **113,7%**.

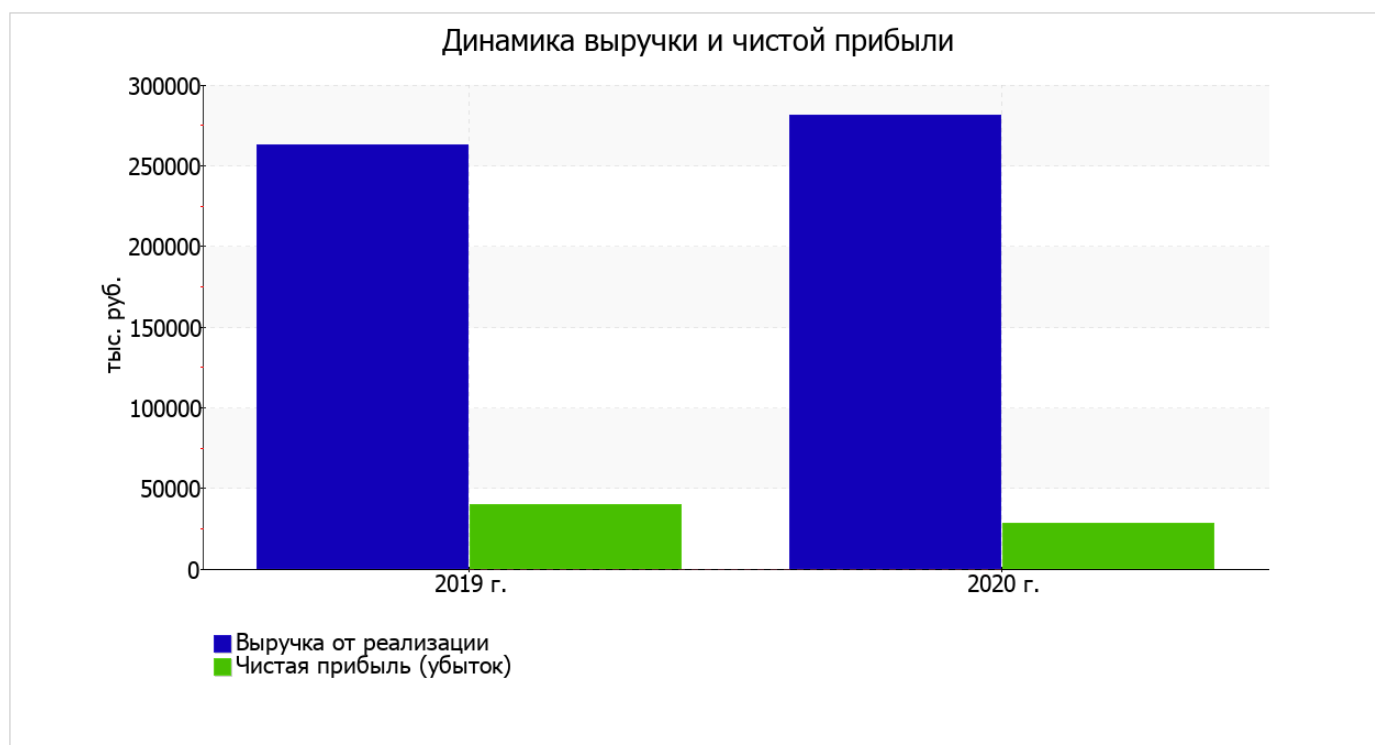
По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на **18 364** и **45 179** тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (**+15,8%**) опережает изменение выручки (**+7%**)

Изучая расходы по обычным видам деятельности, следует отметить, что организация как и в прошлом году не использовала возможность учитывать общехозяйственные расходы в качестве условно-постоянных, включая их ежемесячно в себестоимость производимой продукции (выполняемых работ, оказываемых услуг). Это и обусловило отсутствие показателя "Управленческие расходы" за отчетный период в форме №2.

прибыль от прочих операций за последний год составила **80 077** тыс. руб., что на 14 708 тыс. руб. (22,5%) больше, чем прибыль за аналогичный период прошлого года.

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Средне-годовая величина, тыс. руб.
	2019 г.	2020 г.	тыс. руб. (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
1. Выручка	263 079	281 443	+18 364	+7	272 261
2. Расходы по обычным видам деятельности	286 662	331 841	+45 179	+15,8	309 252
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	-23 583	-50 398	-26 815	↓	-36 991
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	65 369	80 088	+14 719	+22,5	72 729
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	41 786	29 690	-12 096	-28,9	35 738
6. Проценты к уплате	—	11	+11	—	6
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-1 758	-1 354	+404	↑	-1 556
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	40 028	28 325	-11 703	-29,2	34 177
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	40 028	28 325	-11 703	-29,2	34 177
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	x	28 325	x	x	x

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.

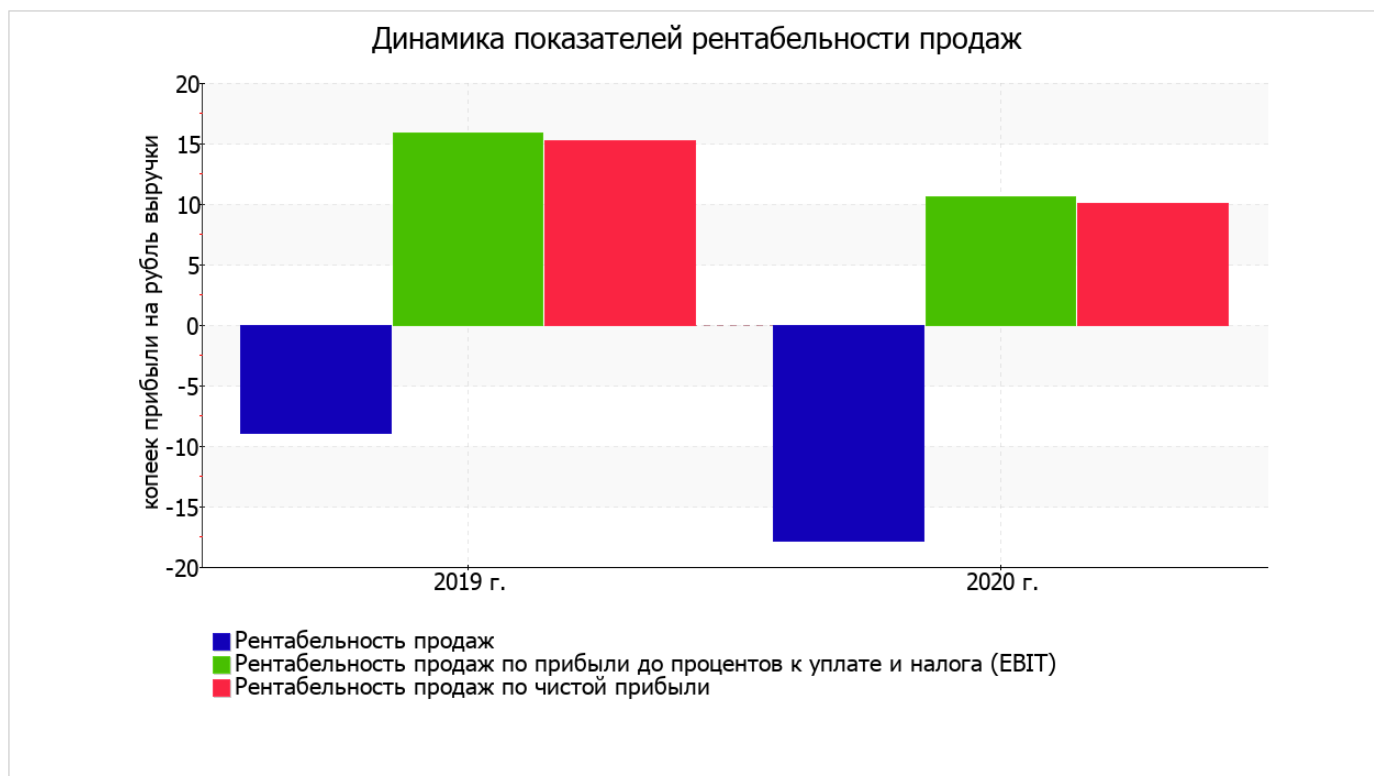


3.2. Анализ рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2019 г.	2020 г.	коп., (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)
1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 9% и более.	-9	-17,9	-8,9	↓
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	15,9	10,5	-5,4	-33,6
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). нормальное значение для данной отрасли: 6% и более.	15,2	10,1	-5,1	-33,9

убыток от продаж в анализируемом периоде составляет **-17,9%** от полученной выручки. Более того, имеет место отрицательная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за такой же период прошлого года (**-8,9%**).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВІТ) к выручке организации, за период 01.01–31.12.2020 составил **10,5%**. То есть в каждом рубле выручки организации содержалось **10,5** коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.



Рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала представлена в следующей таблице.

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
	2020 г.	
Рентабельность собственного капитала (ROE)	14,7	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. нормальное значение для данной отрасли: 13% и более.
Рентабельность активов (ROA)	9	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. нормальное значение для данной отрасли: 6% и более.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	11,9	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EBIT) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.

[За последний период] каждый рубль собственного капитала ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ ТОРГОВАЯ ФИРМА САХАЛИНСКИЙ БЕКОН-2 обеспечил чистую прибыль в размере 0,147 руб.

за последний год рентабельность активов имеет нормальное значение (9%).

3.3. Деловая активность (оборачиваемость активов и обязательств)

В следующей таблице рассчитаны показатели оборачиваемости ряда активов, характеризующие скорость возврата вложенных в предпринимательскую деятельность средств, а также показатель оборачиваемости кредиторской задолженности при расчетах с поставщиками и подрядчиками.

Показатель оборачиваемости	Значение в днях	Коэфф. 2020 г.
	2020 г.	
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 305 и менее дн.)	246	1,5
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: 236 и менее дн.)	145	2,5
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 33 и менее дн.)	38	9,5
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	25	14,5
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 634 и менее дн.)	409	0,9
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	249	1,5

* Приведен расчет показателя в днях. Значение коэффициента равно отношению 365 к значению показателя в днях.

Оборачиваемость активов за весь рассматриваемый период показывает, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 409 календарных дней. О размере материально-производственных запасов можно судить по следующему соотношению: требуется 145 дней, чтобы расходы по обычным видам деятельности составили величину среднегодового остатка запасов.

4. Выводы по результатам анализа

Ниже обобщены ключевые финансовые показатели ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ ТОРГОВАЯ ФИРМА САХАЛИНСКИЙ БЕКОН-2.

Анализ выявил следующие показатели, имеющие исключительно хорошие значения:

- чистые активы превышают уставный капитал, к тому же они увеличились за анализируемый период;
- на 31.12.2020 коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами демонстрирует очень хорошее значение, равное 0,37;
- полностью соответствует нормальному значению коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- полностью соответствует нормальному значению коэффициент абсолютной ликвидности;
- положительное изменение собственного капитала относительно общего изменения активов организации.

Следующие 3 показателя финансового положения и результатов деятельности организации имеют положительные значения:

- коэффициент автономии соответствует норме (0,62);
- хорошая рентабельность активов (9% за период 01.01–31.12.2020);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за 2020 год составила 28 325 тыс. руб.

С отрицательной стороны финансовое положение и результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ ТОРГОВАЯ ФИРМА САХАЛИНСКИЙ БЕКОН-2 характеризуют следующие показатели:

- не укладывается в нормативное значение коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности;
- коэффициент покрытия инвестиций ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет только **78%** от общего капитала организации);
- значительная отрицательная динамика прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВIT) на рубль выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ ТОРГОВАЯ ФИРМА САХАЛИНСКИЙ БЕКОН-2 (**-5,4** коп. от аналогичного показателя рентабельности за аналогичный период года, предшествующего отчётному).

Среди критических показателей финансового положения и результатов деятельности организации можно выделить следующие:

- падение рентабельности продаж (**-8,9** процентных пункта от рентабельности **-9%** за такой же период прошлого года);
- крайне неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств;
- за последний год получен убыток от продаж (**-50 398** тыс. руб.), более того наблюдалась отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-26 815 тыс. руб.).

Показателем, имеющим значение на границе норматива, является следующий – не в полной мере соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

Приведенный анализ свидетельствует о хорошем финансовом состоянии организации, ее способности как минимум в краткосрочной перспективе отвечать по своим обязательствам. Организации с подобными финансовыми показателями относятся к категории заемщиков с хорошей кредитоспособностью.